

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII S.C. ARGUS S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. ARGUS S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2008, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 49. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 87.825 mii lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 20.013 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Cu excepția celor discutate în paragrafele 6 și 7 de mai jos, noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul

profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Societatea a efectuat o reevaluare a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2003, dar nu a mai efectuat o nouă reevaluare a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2006. Nu ne-am putut convinge prin proceduri alternative de audit asupra corectitudinii valorii juste a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2006. Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor și clădirilor la 31 decembrie 2007, dar valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2006 a afectat cheltuiala cu amortizarea acestora pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007. Noi nu am putut estima efectul acestui tratament contabil asupra cheltuielii cu amortizarea pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 a fost modificată în mod corespunzător. La 31 decembrie 2008 Societatea nu a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale și nici nu a obținut de la un evaluator autorizat un raport scris care să confirme că valoarea justă a imobilizărilor corporale nu ar fi fost semnificativ diferită față de valoarea contabilă netă a acestora la acea dată. Această practică nu este în conformitate cu OMF nr. 1752/2005 care prevede că, odată ce Societatea a optat să prezinte activele imobilizate la valoare reevaluată, în exercițiile financiare ulterioare aceste reevaluări trebuie efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. Nu ne-am putut convinge prin proceduri alternative de audit asupra corectitudinii valorii juste a imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2008.
- 7 Societatea nu a efectuat o analiză a valorii recuperabile a activelor imobilizate la 31 decembrie 2008. Această practică nu este în conformitate cu cerințele OMF nr. 1752/2005 care prevede ca imobilizările corporale și alte active pe termen lung să fie analizate pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu ar mai putea fi recuperată. Noi nu am putut estima efectul acestui tratament contabil asupra valorii imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2008.

Opinia cu rezerve

- 8 În opinia noastră, cu excepția efectelor unor ajustări asupra cheltuielii cu amortizarea imobilizărilor corporale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 și asupra soldului imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2008, care ar fi putut fi considerate necesare în situația în care am fi obținut probe de audit în legătură cu aspectele menționate în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2008, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

Evidențierea unor aspecte

- 9 Fără a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atenția asupra faptului că aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare. Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 menționează obligativitatea întocmirii situațiilor financiare consolidate de către societățile - mamă care îndeplinesc condițiile stabilite prin directiva a VII-a a CEE. Societatea deține titluri de participare în 3 filiale și în 2 întreprinderi asociate, după cum este descris în Nota 1(c). Societatea trebuie să întocmească un set separat de situații financiare consolidate în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar.

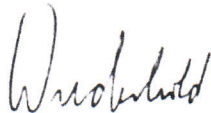
Alte aspecte

- 10 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare

care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.



Joerg Wiederhold

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1827



În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1827



București, 21 aprilie 2009

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare.